

## 是日焦點

### 恒指料向上 劍指萬八關

美國昨晚公佈8月份製造業PMI初值為47，低於市場預期的49，而期內服務業PMI為51，亦低於市場預期的52.2，綜合PMI表現亦遜於市場預期。經濟數據未如預期，美國國債債息則從高位回落，加上市場著眼於晶片龍頭**輝達(NVDA)**收市後公佈的業績，市場氣氛較為樂觀，支持美股昨晚向上，三大主要指數均錄得升幅。當中道指收市升0.5%，而以科技股為主的納指則升1.6%。至於反映中概股表現的中國金龍指數亦回升1.5%。

重磅科技股昨晚全線上揚，當中**Alphabet(GOGL)**、**Meta Platforms(META)**及**蘋果(AAPL)**均升逾2%。晶片板塊表現強勢，當中**輝達**、**英特爾(INTC)**及**超微半導體(AMD)**均升逾3%，**輝達**收市後公佈的業績優於市場預期，於盤後交易時段再升逾6%，料能支持科技股的氣氛。運動用品股**Nike(NKE)**卻逆市下跌2.7%，為跌幅最大道指成份股。

中概股昨晚在美市時段普遍回升，績優股升勢持續，**百度(BIDU/9888)**升逾3%、**名創優品(MNSO/9896)**則升逾4%。旅遊相關股亦表現優異，**攜程(TCOM/9961)**及**華住酒店(HTHT/1179)**均升逾3%。從整體表現來看，中概股似有回穩跡象，料能支持港股回升。

港股昨日輕微低開，早段窄幅爭持，午後一度升逾200點，惟尾市回吐大部份升幅，恒指最終收報17845點，升54點，大市成交卻縮減至約800億。外圍向好，加上中概股亦見回升，料港股今日升勢可望延續，或有機會重上萬八關口。而近日多隻科技股公佈業績後亦有不錯的表現，加上外圍股市科技股表現亦見強勢，或支持科技板塊短期表現優於大市。

### 建設銀行中期多賺 3.4%

- **建設銀行(939)**公佈，截至今年6月底止中期業績，經營收入 3,881.55 億元人民幣，按年跌 0.44%。純利 1,673.44 億元人民幣，按年升 3.4%；每股盈利 0.67 元人民幣。不派息。
- 期內，利息淨收入 3,121.85 億元人民幣，按年跌 1.7%；淨利差按年收縮 3 點子至 1.6%，淨利息收益率按年收縮 3 點子至 1.79%。手續費及佣金淨收入按年微升 0.5%至 706.01 億元人民幣。信用減值損失按年收縮 7.6%至 954.14 億元人民幣。
- 6 月底止，不良貸款餘額 3,166.36 億元人民幣，較上年末增加 238.11 億元人民幣；不良貸款率 1.37%，較上年末下降 0.01 個百分點。撥備覆蓋率 244.48%，較上年末上升 2.95 個百分點。
- 6 月底止，資本充足率 17.4%，按年減 1.02 個百分點；一級資本充足率 13.39%，按年減少 1.01 個百分點；核心一級資本充足率 12.75%，按年減少 0.94 個百分點

### 友邦中期新業務價值升逾三成

- **友邦保險(1299)**公佈截至 6 月底止中期業績，股東應佔溢利 22.5 億美元，按年升 46%；每股中期股息 42.29 港仙，按年升 5%。
- 期內，按固定匯率計，新業務價值按年升 37%至 20.29 億美元；年化新保費按年升 49%至 39.84 億美元，新業務價值利潤率為 50.8%，按年跌四點五個百分點。稅後營運溢利按年升不足 1%至 32.72 億美元。
- 期內，按實質匯率計，新業務價值按年升 32%；年化新保費按年升 43%；稅後營運溢利按年跌 2%。
- 按固定匯率計，期內內地新業務價值 6.01 億美元，按年升 14%；香港新業務價值 6.81 億美元，按年升 111%；泰國新業務價值 3.27 億美元，按年升 28%。
- 集團多個主要業務指標改善不少，加上其近期股價下跌幅度較大，估計業績公佈過後能借勢反彈。

### 國壽中期新業務價值升兩成 盈利跌 8%

- **中國人壽(2628)**公佈截至 6 月底止中期業績，按國際財務報告準則，股東應佔盈利 361.51 億元人民幣，按年跌 8.0%；不派中期息。
- 期內，總保費 4,701.15 億元人民幣，按年升 6.9%；新單保費為 1,712.13 億元人民幣，按年升 22.9%；首年期交保費 974.18 億元人民幣，按年升 22.0%；新業務價值 308.64 億元人民幣，按年升 19.9%。
- 期內，集團實現淨投資收益 905.85 億元人民幣，淨投資收益率為 3.31%；總投資收益 913.72 億元人民幣，總投資收益率為 3.33%。

### 佳兆業集團料中期虧損收窄

- **佳兆業集團(1638)**發盈警，預期今年上半年虧損淨額介乎約 60 億至 70 億元人民幣，而去年上半年虧損淨額 78 億元人民幣。
- 集團虧損淨額按年減少，主要由於人民幣兌美元持續貶值令以美元計值的債務的匯兌虧損減少，加上按公平值經損益入賬的金融資產公平值虧損淨額減少所致。

## 免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



[www.chiefgroup.com.hk](http://www.chiefgroup.com.hk)